센터장 김장열
(02-3779-3531)

상상인 주간 업데이트

▶ 리포트 현황 (2. 4 ~ 2. 10)

구분	기업명/산업명	제목 / 요약	담당자
기업분석	아이씨디	**결국 상승할 주식, 1 분기부터 수주와 실적으로 확인될 것, WHY?** - 20 년 1 분기, 매출 QoQ ~2 배 분기/ 분기 역대 최대 영업이익 예상되기 때문 - 20 년 PER 5.5 배/20 년 매출 3600 억 (YoY 3 배)에 업사이드도 있기 때문	김장열
기업분석	휴메딕스	**토탈 에스테틱 기업으로 성장 파나시 기업가치 에 주목** - 토탈 에스테틱기업으로 사업 포트폴리오 구축, 2020 년부터 실적성장 본격화 - 관절염치료제, 리즈톡스 매출 증가, 제품커버리지 확대, 자회사 파나시 성장 주목 - 에스테틱 전문 업체로 성장, 자회사 가치 상승 전망, 목표주가 29,000 원 신규 편입	하태기
기업분석	종근당홀딩스	**자회사 건기식사업 2020 년에도 성장** - 자회사 종근당건강의 성공스토리를 계속해서 주목하자 - 종근당건강의 락토핏 성공에 이어 오메가 3, 아이커 등으로 메가 브랜드 확장 중 - 추가적인 주가 상승 가능, 계속 보유가 좋다.목표주가 140,000 원으로 상향	하태기
기업분석	티플랙스	**스테인리스 기반 소재 가공업의 강자** -안정적인 성장기반 보유한 스테인리스 소재가공업체 -스테인리스 봉강 분야에서 시장점유율 40% 이상으로 업계 1 위 -반도체 산업에 소모성으로 통용되는 피팅 및 플랜지 제품 공급 -전기차 배터리 모듈에 들어가는 스테인레스 보쉬 제품 공급 -올해 반도체, 전기차 등 선재수요 증가에 대비하여 선재라인 증설 예정	이종원
기업분석	NHN 한국사이버결제	**옥에 티** - 펀더멘털은 여전히 좋다 - 단 영업외비용은 아쉬웠다 - 4Q19 는 약간 아쉽지만 목표주가 유지	나민식
산업분석	제약/바이오	**바이오주 상승에는 시간이 필요,제약주는 비ETC에서강세유지전망** - SK 바이오팜 상장 가시화 → 주식수급에는 부담이나, 바이오주 견인하는 시너지효과도 있다 - 제약주는 조정 지속, 실적 좋은 비 ETC 종목군은 좋다 - 2020 년 상반기에 주가 상승모멘텀이 예상되는 종목군	하태기
See-It note	레몬	**이 정도 성장 잠재력이라면 시총 ~5000 억은 일단 가보고** -나노소재 전문: 나노멤브레인과 EMI 관련의 확장력에 주목, 20 년 매출 YoY 2 배 -핵심제품 가격 상승, 신시장 진출, 전략적 협력 등. 20 년=>21 년 성장까지는 잡고	김장열
애심종목	추천종목	**편입 : 아이씨디, 서흥 / 편출 : 스튜디오드래곤, 레이, 하나마이크론**	리서치

▶ 탐방 일정표 (2. 10 ~ 2. 28)

(1) 동행가능 탐방 일정

날짜	탐방기업	담당자	장소
2/10(월) 오후 3:00	오스코텍	하태기/김장열	선릉
2/18(화) 오전 10:00	브레인콘텐츠	박주영 / 나민식	강남
2/18(화) 오후 3:00	유니테스트	김장열	화성
2/19(수) 오전 10:00	멀티캠퍼스	나민식	강남
2/21(금) 오후 10:00	콜마비엔에이치	박주영 / 김장열	반포
2/21(금) 오후 2:00	디오	나민식 / 김장열	서울
2/26(수) 오후 2:00	현대에너지솔루션	박주영	종로

(2) 동행 불가능 탐방 일정

날짜	탐방기업	담당자	장소
2/10(월) 오후 4:30	두산퓨얼셀	박주영	여의도
2/11(화) 오후 2:00	디바이스이엔지	김장열	충남 아산
2/11(목) 오후 4:00	일진디스플레이	김장열	평택
2/25(화) 오후 3:00	파인텍	김장열	충북

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자:김장열)

연락처: 02-3779-3513 / Email: jay.kim1007@gmail.com

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12 개월)	투자등급	적용기준 (향후 12 개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비 업종 비중 기준 투자등급 3 단계	Overweight(비중확대)			
		Neutral (중립)			
		Underweight (비중축소)			
Company (기업)	투자등급 4 단계	Buy (매수)	+15% 이상	53.4%	투자의견 비율은 의견 공표 종목들의 맨 마지막 공표 의견을 기준으로 한 투자등급별 비중 (최근 1 년간 누적 기준, 분기별 갱신)
		Hold (보유)	-15% ~+15%	1.8%	
		Sell (매도)	-15% 이하 기대	0.0%	
		Not Rated(투자의견없음)	등급보류	44.7%	
		합계		100.0%	